

3. 資産運用の実績(一般勘定)

(1) 資産の構成

(単位:百万円、%)

区 分	平成15年度上半期末		平成16年度上半期末		平成15年度末	
	金額	占率	金額	占率	金額	占率
現預金・コールローン	710,468	2.9	545,453	2.2	949,610	3.9
買現先勘定	83,993	0.3	—	—	—	—
債券貸借取引支払保証金	—	—	—	—	—	—
買入金銭債権	119,605	0.5	95,714	0.4	102,527	0.4
商品有価証券	—	—	—	—	—	—
金銭の信託	340,042	1.4	9,984	0.0	9,934	0.0
有価証券	13,160,888	53.2	14,633,197	60.0	13,731,106	55.9
公 社 債	7,258,121	29.4	8,202,332	33.7	7,357,373	29.9
株 式	3,156,434	12.8	3,331,370	13.7	3,378,989	13.7
外 国 証 券	2,594,522	10.5	2,985,047	12.2	2,873,247	11.7
公 社 債	1,580,013	6.4	2,047,132	8.4	1,914,489	7.8
株 式 等	1,014,509	4.1	937,915	3.8	958,758	3.9
その他の証券	151,809	0.6	114,447	0.5	121,495	0.5
貸付金	8,345,372	33.7	7,378,866	30.3	7,965,483	32.4
保険約款貸付	450,721	1.8	438,751	1.8	443,196	1.8
一般貸付	7,894,650	31.9	6,940,115	28.5	7,522,286	30.6
不動産	1,359,510	5.5	1,323,019	5.4	1,342,865	5.5
繰延税金資産	251,289	1.0	100,751	0.4	108,427	0.4
その他	385,614	1.6	297,961	1.2	381,202	1.6
貸倒引当金	△29,481	△0.1	△13,943	△0.1	△15,934	△0.1
合 計	24,727,303	100.0	24,371,004	100.0	24,575,223	100.0
うち外貨建資産	2,290,741	9.3	2,363,888	9.7	2,267,015	9.2

(注) 外貨建資産は、為替予約等が付されていることにより決済時の円貨額が確定し、当該円貨額を資産の貸借対照表計上額としているものを除いています。

(2) 資産の増減

(単位:百万円)

区 分	平成15年度上半期	平成16年度上半期	平成15年度
現預金・コールローン	△217,220	△404,157	21,922
買現先勘定	△23,986	—	△107,980
債券貸借取引支払保証金	—	—	—
買入金銭債権	△23,336	△6,812	△40,413
商品有価証券	—	—	—
金銭の信託	△31,824	49	△361,932
有価証券	647,033	902,090	1,217,252
公 社 債	93,511	844,958	192,764
株 式	443,732	△47,619	666,287
外 国 証 券	97,925	111,800	376,650
公 社 債	128,549	132,643	463,025
株 式 等	△30,623	△20,842	△86,375
その他の証券	11,864	△7,048	△18,450
貸付金	△118,778	△586,616	△498,668
保険約款貸付	△14,185	△4,444	△21,710
一般貸付	△104,592	△582,171	△476,957
不動産	△8,820	△19,846	△25,465
繰延税金資産	△173,065	△7,676	△315,926
その他	△194,846	△83,241	△199,258
貸倒引当金	1,936	1,991	15,483
合 計	△142,907	△204,219	△294,987
うち外貨建資産	35,105	96,872	11,379

(注) 外貨建資産は、為替予約等が付されていることにより決済時の円貨額が確定し、当該円貨額を資産の貸借対照表計上額としているものを除いています。

(3) 資産運用収益

(単位:百万円)

区 分	平成15年度上半期	平成16年度上半期	平成15年度
利息及び配当金等収入	253,894	252,298	540,689
預貯金利息	2	3	9
有価証券利息・配当金	123,282	137,838	279,982
貸付金利息	104,251	90,028	208,339
不動産賃貸料	21,984	20,513	43,418
その他利息配当金	4,373	3,914	8,938
商品有価証券運用益	—	—	—
金銭の信託運用益	8,046	195	4,533
売買目的有価証券運用益	—	636	445
有価証券売却益	38,265	15,907	52,274
国債等債券売却益	3,392	95	3,427
株式等売却益	24,133	15,038	34,794
外国証券売却益	10,624	97	13,933
その他	115	674	119
有価証券償還益	215	8,020	223
金融派生商品収益	—	—	—
為替差益	—	—	86
その他運用収益	191	219	951
合 計	300,614	277,277	599,203

(4) 資産運用費用

(単位:百万円)

区 分	平成15年度上半期	平成16年度上半期	平成15年度
支払利息	1,831	2,412	4,344
商品有価証券運用損	—	—	—
金銭の信託運用損	191	—	55
売買目的有価証券運用損	9,909	—	9,909
有価証券売却損	29,430	19,919	85,589
国債等債券売却損	3,412	5,639	17,643
株式等売却損	14,888	5,110	22,112
外国証券売却損	10,613	9,131	45,391
その他	515	38	441
有価証券評価損	12,823	8,606	16,844
国債等債券評価損	460	—	1,951
株式等評価損	8,475	8,283	6,589
外国証券評価損	3,845	322	8,261
その他	42	—	41
有価証券償還損	74	228	228
金融派生商品費用	45,907	6,949	46,218
為替差損	968	1,094	436
貸倒引当金繰入額	1,801	—	—
貸付金償却	—	—	34
賃貸用不動産等減価償却費	6,617	5,991	12,825
その他運用費用	6,482	7,330	17,114
合 計	116,038	52,533	193,599

(5) 売買目的有価証券の評価損益

(単位:百万円)

区 分	平成15年度上半期末		平成16年度上半期末		平成15年度末	
	貸借対照表計上額	当期の損益に含まれた評価損益	貸借対照表計上額	当期の損益に含まれた評価損益	貸借対照表計上額	当期の損益に含まれた評価損益
売買目的有価証券	322,508	△13,310	25,330	822	20,575	△4,803

(注) 本表には、「金銭の信託」等の売買目的有価証券を含みます。

(6) 有価証券の時価情報

(売買目的有価証券以外の有価証券のうち時価のあるもの)

(単位:百万円)

区 分	平成15年度上半期末				
	帳簿価額	時価	差損益	うち差益	うち差損
満期保有目的の債券	4,051,887	4,177,049	125,161	152,853	△27,691
責任準備金対応債券	1,099,331	1,110,297	10,966	17,412	△6,445
子会社株式及び関連会社株式	—	—	—	—	—
その他の有価証券	6,906,517	7,518,184	611,666	801,308	△189,641
公 社 債	2,291,019	2,285,199	△5,820	25,252	△31,072
株 式	2,347,667	2,877,929	530,261	599,709	△69,447
外 国 証 券	2,110,857	2,197,153	86,296	170,478	△84,182
公 社 債	1,368,748	1,410,474	41,726	71,995	△30,269
株 式 等	742,109	786,678	44,569	98,482	△53,913
その他の証券	112,552	113,435	883	5,702	△4,819
買入金銭債権	39,420	39,466	46	165	△118
譲渡性預金	5,000	4,999	△0	—	△0
その他	—	—	—	—	—
合 計	12,057,736	12,805,531	747,795	971,574	△223,779
公 社 債	7,258,398	7,388,258	129,859	192,148	△62,288
株 式	2,347,667	2,877,929	530,261	599,709	△69,447
外 国 証 券	2,280,395	2,367,185	86,789	173,848	△87,058
公 社 債	1,538,286	1,580,506	42,220	75,365	△33,145
株 式 等	742,109	786,678	44,569	98,482	△53,913
その他の証券	112,552	113,435	883	5,702	△4,819
買入金銭債権	53,722	53,723	1	165	△164
譲渡性預金	5,000	4,999	△0	—	△0
その他	—	—	—	—	—

(単位:百万円)

区 分	平成16年度上半期末				
	帳簿価額	時価	差損益	うち差益	うち差損
満期保有目的の債券	5,971,446	6,101,543	130,096	163,762	△33,665
責任準備金対応債券	—	—	—	—	—
子会社株式及び関連会社株式	—	—	—	—	—
その他の有価証券	7,158,151	8,226,891	1,068,740	1,166,342	△97,601
公 社 債	2,486,905	2,525,402	38,497	42,966	△4,468
株 式	2,256,271	3,092,495	836,223	872,210	△35,986
外 国 証 券	2,317,908	2,501,270	183,362	238,837	△55,475
公 社 債	1,717,780	1,788,558	70,777	91,662	△20,884
株 式 等	600,127	712,712	112,585	147,175	△34,590
その他の証券	75,612	86,059	10,446	12,082	△1,635
買入金銭債権	21,453	21,663	210	246	△36
譲渡性預金	—	—	—	—	—
その他	—	—	—	—	—
合 計	13,129,598	14,328,435	1,198,836	1,330,104	△131,267
公 社 債	8,162,407	8,329,814	167,407	203,055	△35,648
株 式	2,256,271	3,092,495	836,223	872,210	△35,986
外 国 証 券	2,576,341	2,760,833	184,492	242,311	△57,818
公 社 債	1,976,214	2,048,121	71,907	95,135	△23,228
株 式 等	600,127	712,712	112,585	147,175	△34,590
その他の証券	75,612	86,059	10,446	12,082	△1,635
買入金銭債権	58,964	59,231	266	445	△178
譲渡性預金	—	—	—	—	—
その他	—	—	—	—	—

(注) 本表には、買入金銭債権等、証券取引法上の有価証券に準じた取扱いを行なうことが適当と認められるものを含まず。

(単位:百万円)

区 分	平成15年度末				
	帳簿価額	時価	差損益	うち差益	うち差損
満期保有目的の債券	5,370,161	5,499,216	129,054	162,550	△33,495
責任準備金対応債券	—	—	—	—	—
子会社株式及び関連会社株式	—	—	—	—	—
その他の有価証券	6,959,513	7,919,638	960,124	1,108,622	△148,497
公 社 債	2,211,771	2,228,947	17,176	29,930	△12,754
株 式	2,315,635	3,143,900	828,265	867,032	△38,767
外 国 証 券	2,319,437	2,424,929	105,491	199,410	△93,918
公 社 債	1,658,903	1,702,616	43,712	75,287	△31,574
株 式 等	660,534	722,313	61,778	124,122	△62,344
その他の証券	85,103	94,293	9,189	12,196	△3,006
買入金銭債権	27,564	27,567	2	53	△51
譲渡性預金	—	—	—	—	—
その他	—	—	—	—	—
合 計	12,329,674	13,418,854	1,089,179	1,271,172	△181,993
公 社 債	7,332,586	7,478,030	145,444	188,878	△43,434
株 式	2,315,635	3,143,900	828,265	867,032	△38,767
外 国 証 券	2,531,140	2,637,388	106,247	202,828	△96,580
公 社 債	1,870,606	1,915,075	44,469	78,705	△34,236
株 式 等	660,534	722,313	61,778	124,122	△62,344
その他の証券	85,103	94,293	9,189	12,196	△3,006
買入金銭債権	65,208	65,241	32	238	△205
譲渡性預金	—	—	—	—	—
その他	—	—	—	—	—

(注) 本表には、買入金銭債権等、証券取引法上の有価証券に準じた取扱いを行なうことが適当と認められるものを含まみます。

・時価のない有価証券等の帳簿価額は以下のとおりです。

(単位:百万円)

区 分	平成15年度上半期末	平成16年度上半期末	平成15年度末
満期保有目的の債券	3,049	1,577	7,370
非上場外国債券	—	—	—
その他	3,049	1,577	7,370
責任準備金対応債券	—	—	—
子会社株式及び関連会社株式	207,172	187,828	197,606
その他の有価証券	370,043	324,986	322,778
非上場国内株式(店頭売買株式を除く)	171,153	138,077	134,707
非上場外国株式(店頭売買株式を除く)	123,024	121,990	122,206
非上場外国債券	—	140	170
その他外国証券	5,490	—	936
その他	70,374	64,777	64,758
合 計	580,265	514,392	527,755

(注) 「その他」には、買入金銭債権等、証券取引法上の有価証券に準じた取扱いを行なうことが適当と認められるものを含まみます。

【参考】前表に加え、時価のない有価証券(外貨建の子会社株式及び関連会社株式等)を為替評価した場合の時価情報は以下のとおりです。

(単位:百万円)

区 分	平成15年度上半期末				
	帳簿価額	時価	差損益	うち差益	うち差損
公 社 債	7,258,398	7,388,258	129,859	192,148	△62,288
株 式	2,347,667	2,877,929	530,261	599,709	△69,447
外 国 証 券	2,388,170	2,458,767	70,597	173,976	△103,379
公 社 債	1,538,286	1,580,506	42,220	75,365	△33,145
株 式 等	849,884	878,260	28,376	98,610	△70,233
その他の証券	112,552	113,435	883	5,702	△4,819
そ の 他	58,722	58,722	0	165	△164
合 計	12,165,511	12,897,113	731,602	971,701	△240,099

(単位:百万円)

区 分	平成16年度上半期末				
	帳簿価額	時価	差損益	うち差益	うち差損
公 社 債	8,162,407	8,329,814	167,407	203,055	△35,648
株 式	2,256,271	3,092,495	836,223	872,210	△35,986
外 国 証 券	2,665,967	2,837,166	171,199	244,199	△73,000
公 社 債	1,976,214	2,048,121	71,907	95,135	△23,228
株 式 等	689,753	789,045	99,291	149,064	△49,772
その他の証券	75,612	86,059	10,446	12,082	△1,635
そ の 他	58,964	59,231	266	445	△178
合 計	13,219,224	14,404,768	1,185,543	1,331,993	△146,449

(単位:百万円)

区 分	平成15年度末				
	帳簿価額	時価	差損益	うち差益	うち差損
公 社 債	7,332,586	7,478,030	145,444	188,878	△43,434
株 式	2,315,635	3,143,900	828,265	867,032	△38,767
外 国 証 券	2,631,544	2,720,880	89,335	203,855	△114,519
公 社 債	1,870,606	1,915,075	44,469	78,705	△34,236
株 式 等	760,938	805,805	44,866	125,150	△80,283
その他の証券	85,103	94,293	9,189	12,196	△3,006
そ の 他	65,208	65,241	32	238	△205
合 計	12,430,078	13,502,346	1,072,267	1,272,199	△199,932

- (注) 1. 本表に記載されていない平成15年度上半期末の有価証券等の帳簿価額は472,490百万円(店頭売買有価証券を除く非上場国内有価証券316,765百万円、店頭売買有価証券を除く非上場外国有価証券120,561百万円、有価証券に準ずるもの35,162百万円)です。
2. 本表に記載されていない平成16年度上半期末の有価証券等の帳簿価額は424,766百万円(店頭売買有価証券を除く非上場国内有価証券268,690百万円、店頭売買有価証券を除く非上場外国有価証券119,536百万円、有価証券に準ずるもの36,539百万円)です。
3. 本表に記載されていない平成15年度末の有価証券等の帳簿価額は427,351百万円(店頭売買有価証券を除く非上場国内有価証券269,902百万円、店頭売買有価証券を除く非上場外国有価証券120,131百万円、有価証券に準ずるもの37,316百万円)です。
4. この結果、開示率は平成15年度上半期末96.3%、平成16年度上半期末96.9%、平成15年度末96.7%となります。
5. 「その他」には、買入金銭債権等、証券取引法上の有価証券に準じた取扱いを行なうことが適当と認められるものを含みます。

(7) 金銭の信託の時価情報

(単位:百万円)

区 分	平成15年度上半期末					平成16年度上半期末					平成15年度末				
	貸借対照表 計上額	時価	差損益			貸借対照表 計上額	時価	差損益			貸借対照表 計上額	時価	差損益		
			うち差益	うち差損				うち差益	うち差損				うち差益	うち差損	
金 銭 の 信 託	340,042	340,042	—	—	—	9,984	9,984	—	—	—	9,934	9,934	—	—	—

・運用目的の金銭の信託

(単位:百万円)

区 分	平成15年度上半期末		平成16年度上半期末		平成15年度末	
	貸借対照表 計上額	当期の損益に含まれた 評価損益	貸借対照表 計上額	当期の損益に含まれた 評価損益	貸借対照表 計上額	当期の損益に含まれた 評価損益
運用目的の金銭の信託	340,042	4,446	9,984	140	9,934	4,701

(注) 1. 評価損益には、有価証券およびデリバティブ取引等に係る評価損益を計上しています。

2. 算出方法の変更により、平成15年度上半期末は、明治生命および安田生命の合算値とは異なります。

・満期保有目的・責任準備金対応・その他の金銭の信託

平成15年度上半期末、平成16年度上半期末および平成15年度末とも保有していません。